

以投资眼光买 以投机观念卖

——股神 杨百万



股民与基民 必备知识全集

杨止遥◎编著



“你不理财，财不理你”，在财富时代，我们必须学会很好地打理自己的家庭财产。而读懂本书，将让你洞悉股票和基金的本质，站稳股票和基金市场的制高点，从而让你的家庭财产更快速地增值。

西苑出版社



股民与基民 必备知识全集

杨止遥◎编著



西苑出版社

图书在版编目(CIP)数据

股民与基民必备知识全集/杨止遥编著. —北京:西苑出版社,2007.9

ISBN 978 - 7 - 80210 - 254 - 5

I. 股… II. 杨… III. ①股票—证券交易—基本知识
②基金—投资—基本知识 IV. F830.91 F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 138893 号

股民与基民必备知识全集

编 著 杨止遥

出版发行 西苑出版社

通讯地址 北京市海淀区阜石路 15 号 邮政编码:100039

电 话:010 - 68214971 传 真:010 - 68247120

网 址 www.xycbs.com E-mail: xycbs8@126.com

印 刷 北京晨旭印刷厂

经 销 全国新华书店

开 本 787mm × 1092mm 1/16

字 数 480 千字

印 张 26

版 次 2007 年 10 月北京第 1 版

印 次 2007 年 10 月北京第 1 次印刷

书 号 ISBN 978 - 7 - 80210 - 254 - 5

定 价 45.00 元

(凡西苑版图书如有缺漏页、残破等质量问题,本社邮购部负责调换)

版权所有 翻印必究

序言

这是一个伟大的时代，是一个机遇充分涌现的时代，是一个财富迅猛膨胀的时代。我们为生在这个伟大的时代应该感到自豪。

在这个时代中，缺少的不是机会，缺少的是对机会的把握；缺少的不是财富，缺少的创造财富的技能。这既是这个时代的真实写照，也是我们在面对证券市场时的真实写照。

证券市场给那些缺乏经济基础的人创造了以小钱赚大钱的机会，也为那些颇有经济实力的人提供了资本迅速增值的机会，更为那些芸芸众生分享中国经济的高速发展的成果提供了千载难逢的良机。有人说得好：你错过了中国证券市场提供的这些机会，你就会抱憾终生。

然而，在证券市场这个“有经验的人获得很多金钱，有金钱的人获得很多经验”的地方却杀机四伏，偶有斩获虽然不难，要频频得手并非易事。不掌握扎实的证券市场的基本知识和技能，偶尔获得一时成功还有可能，但要想成为市场的常胜将军则是天方夜谭。有的当年叱咤风云的证券市场参与者今天已难见踪影；有的昨天还赚得钱钵满盆者今天却成亏损大户。这一切，都在于他们没有扎实掌握证券市场的基本规律，认真研究证券市场的运作技能。

今天的那些证券市场新手们是幸运的，因为他们站在一个新的起点上，证券市场经过股权分置改革后已经焕然一新。但如果他们不注意吸取前人的教训，不注意加强对证券市场基本知识和基本技能的理解，不加强对股票和基金等证券的操作技巧的学习，以加强对风险的控制，他们也有可能重蹈覆辙，成为这个市场的牺牲者。

正是抱着让证券市场的新手们尽快掌握基本知识和基本技巧，提高驾驭市场的能力，以达到资金安全、迅速增值的目的，我们编著了这本《股民与基民必备知识全集》。本书根据中国证券市场新手的特点，从实用性和可操作性出发，用通俗易懂和简洁实用的语言全面系统地介绍了新手投资证券市场必须具备的各种知识和技巧。全书共分为十六章，分为上下两篇，上篇分别介绍了新手炒股必备的基本知识、交易知识、基本分析法、技术分析法、选股技巧、买卖操作方法、时机投资技巧、庄家操盘技巧，以及入市心理准备；下篇分别介绍新手炒基必备的基本知识、买卖基金的基本技巧、正确选择基金的方法、投资策略、股指期货的基本知识以及权

证的基本知识。总之，如果在入市的当初掌握了这些知识，新手对资金的投入可能就要谨慎得多，机会的把握就要恰当得多，其投资收益也将会高得多。

希望朋友们从阅读此书开始，系统掌握投身证券市场所需的基本知识和基本技能，成为一个证券市场的高手，以实现人生价值。

目 录



第一章 股民必备的基础知识

毫无疑问，股票是一种收益较大的投资。但是，收益大同时也意味着风险大，作为股民要想获得较好的投资回报，就要认真掌握股票的基本知识，了解其中的要点。

股票的定义及特点	2
股票的分类	4
股票的作用	5
股票与债券的区别	6
股票与储蓄的区别	7
股票市场及种类	8
上海证券交易所和深圳证券交易所	9
股票的面值、净值、清算价格、发行价及市价	10
A 股、B 股、H 股、N 股、S 股的含义	12
ST 股份和 * ST 股份的含义	12
绩优股和垃圾股的含义及其区别	14
一线股、二线股、三线股的含义	14
市盈率和股票价格的关系	17
T+0、T+1 和 T+3	19
开市价、收市价、最高价、最低价	19
指数的定义及计算	20
上证系列指数和深证系列指数	23
股息与红利的来源	24
股息与红利的发放方式	26
除权与除息	27
股权分置改革	28
股票基本术语（之一）	29
股票基本术语（之二）	43



第二章 股民必懂的股票交易知识

要想做好股票投资，我们还需要掌握股票的交易知识，在正确的时间做出正确的交易选择。

股票开户手续的办理	52
股票的委托	55
委托的申报	56
股票的撮合成交	57
股票的结算	57
股票的交割	58
电话委托的操作方式	59
股票交易的手续费	60
股票的交易单位与交易价格	62
股票的托管和集中托管	64
证券转托管的办理手续	64
全面指定交易的办理步骤	65
股票信息的查询	66
股票账户挂失与补办	67
股票的网上交易	68
如何看盘	70
资金申购新股流程	72
股票资讯的获取	73



第三章 股民必须掌握的基本分析法

如何对一支股票做出正确的选择呢？这个时候掌握基本分析法就很重要了。基本分析法主要从分析股票的内在价值入手，看中的是股票的内在潜力与长期发展的良好前景。

基本分析方法的含义	76
基本因素的主要内容	77
经济周期对股市的影响	78

通货膨胀对股市的双重作用	79
政治因素对股市的影响	81
政策对股市的影响	81
利率变动对股市的影响	83
汇率变动对股市的影响	84
上市公司所属行业对股价的影响	84
企业的资产重组与兼并对股价的影响	85
个股分析的主要内容	87
公司外部因素分析的主要内容	88
公司内部因素分析的主要内容	91
公司财务分析的重要性	96
如何分析资产负债表	97
如何分析财务状况变动表	99
如何分析收益表	100
如何分析资金平衡表	102
财务分析的差额分析法	104
财务分析的比率分析法	105



第四章 股民必须学会的选股技巧

选股是在股市中赚钱的必备基础，只有选对了股票，才有可能让自己的投资实现盈利，否则，就会让自己的投资血本无亏。因此，成为一名优秀的股民，选股技巧是必须掌握的技术之一。

选择市场性优异的股票	108
选择有潜力的低价股	109
特别关注新上市的股票	109
选择强势产业的股票	110
通过分析炒作题材来选股	110
掌握轮炒的策略来选股	112
在成交量的底部买入股票	112
从成交量的微妙变化中选黑马股	114
从底部动量选长期牛股	115

通过圆底图形选择稳赚股票	117
通过双底图形选择稳赚股票	118
通过突破上升三角图形选取股票	119
通过突破矩形选取股票	121
移动平均线的特征	122
通过分析平均线系统选择股票	123
通过平均线系统抓住强势股	125
掌握主力选股的依据	125
熟悉主力操作的方式	126
散户跟随主力的诀窍	128



第五章 股民必须掌握的买卖操作方法

炒股无非就是买进卖出股票，但买进卖出股票也是需要技巧的，如何让自己在买进卖出股票的过程中实现最大盈利，以及如何选择适合自己的操作方法，这是本章要介绍的内容。

顺势投资法	132
“拔档子”操作法	132
保本投资法	133
守株待兔法	134
以静制动法	134
摊平操作法	135
加码买进匀低成本法	136
投资三分法	136
分散投资组合法	136
按投资期限制定的比例组合法	137
试探性分开投资法	137
由风险情况制定的组合法	138
计划模式法	138
等级投资计划法	138
均价成本投资法	139
固定金额投资计划法	139

固定比率投资计划法	139
变动比率投资计划法	140



第六章 股民必须掌握的时机投资技巧

在具体的投资活动之前，炒股要考虑的最重要的问题在于判断与选择买卖股票的有利时机。因为高质量的股票并不一定意味着高收益，股票投资的收益率随着股票价格的升降而沉浮，因此投资者必须掌握在不同的时机进行投资的原则与技巧，使投资组合一直保持在令人满意的状态，以获取最大的盈利。

新股发行时投资的方法	142
选择有利的入市时机的方法	143
新股上市时投资的方法	144
分红派息前后投资的方法	145
多头市场除息期投资的方法	146
股价回档时投资的方法	147
彷徨走势时投资的方法	148
乖离走势时投资的方法	148
淡季时投资的方法	149
超买超卖时投资的方法	149
多头市场投资的方法	150
高价买进的方法	151
买涨与买未涨的方法	151
换手的技巧	152



第七章 股民必知的庄家操盘技巧

在中国股市赚钱，最重要的是懂得跟庄。因此，估算庄家仓位轻重，懂得庄家的基本手法，熟悉庄家操盘的手段，熟知庄家的打压技巧，掌握庄家的坐庄思路，是每位炒股者必须了解的关键。

如何估算庄家仓位轻重	154
解密成熟庄家惯常的做盘手法	154

主力护盘的特点	155
庄家操盘的五阶段	156
巧辨庄家的出货与震仓	157
解密庄家坐庄的原理	158
庄家的坐庄路线	159
庄家坐庄的思路	160
通过买卖盘洞悉主力动向	161
主力试盘手法揭秘	162
掌握庄家的打压技巧	163
机构操盘的惯用伎俩	165
庄股突破看均线	166



第八章 股民炒股必做的心理准备

股票市场人来人往，潮起潮落，是纷繁嘈杂世界的缩影。股票交易有买有卖，有盈有亏，既给你失败的烦恼，又带来成功的喜悦，满足各种性格的人的挑战。如果希望进入股市后仍然能够笑口常开，首先当然应该掌握金融、操作分析等方面的知识，同时也要做一些相应的心理上的准备，锻炼自己不惧风险，知足常乐，不为人言驱使，不为失利动容，始终保持开朗豁达的心境。

提倡投资，减少投机	170
理智投资，量力而为	170
关注大户，适度跟进	171
独立思考，切忌盲从	171
被套不惊，冷静化解	172
卖高买低，适可而止	172
当机立断，遇事不慌	173
专家意见谨供参考	173
严格遵守投资戒律	174



第九章 基民必须掌握的基本知识

与股票一样，基金作为一种专门的投资工具，它有着非常强的专业性，这就要

求投资者在投资基金时必须掌握一些关于基金的基本知识, 否则, 匆忙入市, 会让自己的投资遭受风险。

证券投资基金的概念	178
基金当事人的构成	179
基金当事人之间的关系	182
证券投资基金的分类	183
公司型基金和契约型基金	184
开放式基金和封闭型基金	185
股票基金、债券基金、混合基金、货币市场基金	186
成长型、收入型、平衡型基金	187
股票基金、债券基金、货币市场基金以及其他基金品种	187
LOF 和 ETF	188
伞型基金	188
证券投资基金与股票的区别	189
证券投资基金与债券的区别	189
证券投资基金与风险投资基金	190
证券投资基金与对冲基金	190
美国基金发展的历史	191
我国基金发展的历史	191
我国基金收益的历史	192
基金的发行	193
基金的收益	195
买卖基金的费用	195
个人买卖基金的税收	196
前端收费和后端收费	197
基金的信息披露内容	198
基金资产净值的计算	200
基金收益率的计算	202
基金分红	204
正确认识基金分红	205
基金的清算	206
投资基金的风险	207

基金的认购和申购	209
基金的认购和申购费用的计算	209
基金的赎回	210
申购赎回计算公式	211
基金转换业务	211
基金的转托管	213



第十章 基民买卖基金的技巧

投资市场上现在什么最火？答案之一就是基金。目前每天的基金净申购量已经达到非常可观的数字。当基金开始变得炙手可热时，你惟一想做的很可能就是要拥有它。那么，对于那些有意投资基金的人来说，学会买卖基金的技巧非常重要。

基金的开户	216
基金的购买渠道	217
如何购买基金	218
把握买入基金的时机	219
把握赎回基金的时机	220
买基金巧妙套利的投资技巧	222
网上交易的操作技巧	223
买基金省手续费的技巧	225
购买基金要学会打“时间差”	227
阅读基金招募说明书要关注的6大要素	228
学会选择认购新基金还是申购老基金	230
学会设定基金投资的止损点和获利点	231
转换基金的技巧	232
购买老基金要看4个要素	233
怎样选择现金分红还是红利再投资	233
巧用成本平均法投资基金	234
低成本购买基金的技巧	235
怎样看待买高价基金	236
牛市买基金要避免4大忌讳	237
把握和选择基金转换的时机	238



第十一章 基民要学会正确选择基金

在基金市场比较红火的情况下，能够赚钱是大家高兴并乐于看到的结果，但重要的是要知道为什么会赚钱，是因为运气还是因为专业知识。如果投资者无法确认是因为自身的专业了解与知识而投资成功赚钱的话，那么投资者加强学习分析与选择基金的专业知识就很重要。

建立对基金投资的正确认识	240
理性选择基金投资	242
选择基金的基本原则	243
关注基金的“基本面”	246
选择基金经理的技巧	247
通过各种渠道了解基金	248
充分了解基金的投资风格	249
选择基金时要考察基金规模	250
正确比较基金的业绩	251
正确看待基金的净值	252
看懂基金宣传单	253
利用基金评价选择基金	254
挑选基金时如何看待基金评级	254
挑选开放式基金的原则	256
避免投资基金的误区	258
基金成功投资法	263
认识基金投资常见的风险	265
年轻人构建有效的基金组合的步骤	267
不同群体投资者选择合适基金的原则	268
在跌市中选择基金的技巧	269
精心选择黑马基金	270
投资基金事先要做好规划	272
构建基金组合尽量分散风险	273
如何选择定期定额投资基金	276



第十二章 基民必知的投资策略

基金的投资属于一种专业投资行为，它需要讲究一定的策略。投资者需要根据自己的投资目标、投资风格、投资期限等选择相应的操作方法，只有这样，才有可能让自己的获得想要的投资回报。

巧用伞形基金分散投资风险	280
封闭式基金投资策略	280
正确面对“封转开”的策略	281
开放式基金投资要注意份额变化	282
正确选择指数型基金的策略	283
货币市场基金的投资策略	283
利用信用卡透支与货币市场基金相结合套利的策略	285
债券型基金的投资策略	286
购买保本型资金的策略	287



第十三章 股指期货的基本知识

股票指数期货市场将是一个大有可为的市场。股指期货推出在即，投资者在进行股指期货交易前必须要对股指期货有个清楚的了解和认识，以避免因不懂进行盲目操作所带来的风险。

股指期货的定义及特点	290
股票指数期货的特征、功能与作用	291
股票指数期货定价的基本原理	293
股指期货交易流程	294
我国股指期货市场的结构	296
期货公司和证券公司在市场中扮演的角色	296
如何买卖股票指数期货	297
股票指数期货产生的背景和发展	298
股指期货的交易策略	301
影响股票指数波动的主要因素	304
利用股指期货进行套期保值的步骤	305

股指期货的风险	306
股指期货风险的成因	307
国际上主要股票指数历史走势及成因分析	308



第十四章 权证交易的基本知识

权证更以其快速、直观的赚钱效应，成为时下最受投资者欢迎的交易品种之一。从成熟权证市场的经验看，权证的风险程度远远高于股票投资。因此，现在想进入权证市场淘金的投资者，在投资之前必须要掌握权证交易的基本知识和游戏规则。

权证的定义与分类	314
权证的特点	315
决定权证价值的因素	316
如何进行权证交易	317
权证与选择权的异同	318
权证交易有哪些情况	319
权证的权利的行使	320
利用认沽证对冲正股下跌风险	321
认股权证利弊分析	324
权证交易要注意的因素	327
权证结算价格的计算方法	328
权证的涨跌幅的计算	329
正确计算权证的损益	329
股票合并或者股票分拆对权证的影响	330
利用权证进行避险、保值和套利	331
认股权证的风险与防范	332
掌握权证交易的原则	333



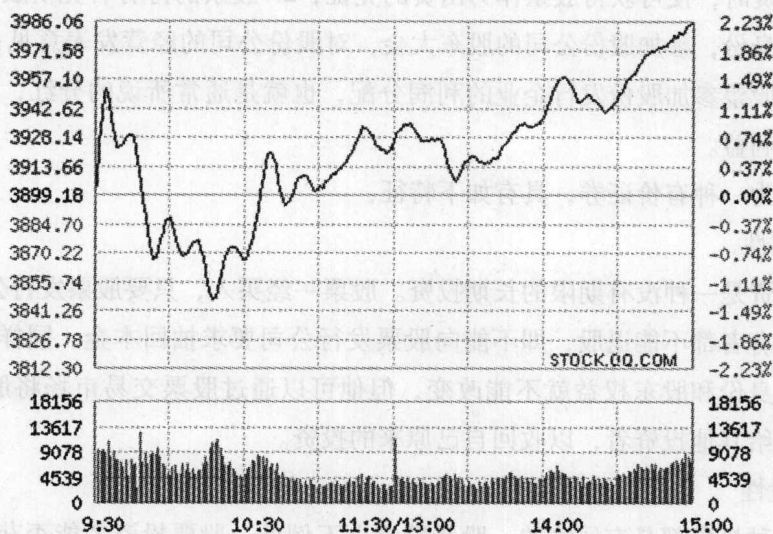
第十五章 附 录

本章主要向广大的股民和基民读者介绍一些相关的国家法律和政策知识，以便读者能够从一个更宏观的角度了解整个证券市场，做好正确的投资选择。

中华人民共和国证券法	336
中华人民共和国证券投资基金法	371
证券登记结算管理办法	388

第一章

股民必知的基础知识



毫无疑问，股票是一种收益较大的投资。但是，收益大同时也意味着风险大，作为股民要想获得较好的投资回报，就要认真掌握股票的基本知识，了解其中的要点。